



RCS : NIORT

Code greffe : 7901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NIORT atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

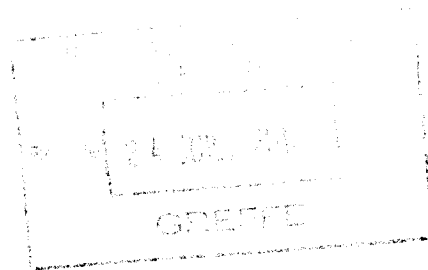
Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1990 B 00038

Numéro SIREN : 353 508 443

Nom ou dénomination : SERENA

Ce dépôt a été enregistré le 24/07/2017 sous le numéro de dépôt 3303



Rapport annuel 2016 SERENA

Certifié conforme

A Niort, le 30 juin 2017

Benoît ROUJOU DE BOUBÉE

Représentant IMA SA, Président





1 - Rapport d'activité



Comptes **2016** Séréna

SERENA

Société par Actions Simplifiée
au capital de 500 002 euros
Siège social : 118 avenue de Paris
CS 89139 79061 NIORT Cedex 09
353 508 443 RCS NIORT

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Monsieur Benoit ROUJOU DE BOUBEE, représentant d'IMA SA, associé unique et Président de la Société Serena, a conformément aux dispositions de l'article L. 227-9 du Code de Commerce, aux fins de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016 établi le présent rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé.

Situation et activité de la société au cours de l'exercice écoulé

L'année 2016 est marquée par la refonte de l'offre commerciale de Téléassistance (offre complète avec de la Téléassistance à domicile et/ou en mobilité).

Par ailleurs, le développement d'une activité de coordination sur les marchés publics, débuté en 2015, a perduré sur 2016.

Le chiffre d'affaires est en recul de 18 % par rapport à l'exercice 2015. Il s'élève ainsi 6 086 K€ au 31 décembre 2016 contre 7 407 K€ au 31 décembre 2015.

L'activité Services A la Personne a connu comme les années précédentes des difficultés essentiellement dues à une très grande sensibilité à l'environnement économique.

Le taux de marge dégagée sur les ventes de prestations a continué à progresser en 2016 (+0,9 point) (du fait de la hausse tarifaire de début 2016 sur les nouvelles commandes et de la hausse limitée des prix d'achat liée à la mutualisation des achats avec IMA).

Le chiffre d'affaires de l'activité « Téléassistance » est supérieur à celui généré en 2015 sur la même période, +6 %. Le nombre d'abonnés continue à progresser.

Les frais d'exploitation ont baissé de 18 %.

Les créances clients se situent à des niveaux satisfaisants et la trésorerie est positive.

Evénements intervenus depuis la clôture de l'exercice

Néant.

Activités en matière de recherche et de développement

La société effectue une veille technologique, notamment en matière de techniques télécommunications et de services émergents, dans le cadre de la réglementation « Borloo » issue de la loi du 26 juillet 2005.

Evolution prévisible de la situation de la société et perspectives d'avenir

D'une part, la création de la nouvelle offre de Téléassistance, aussi bien sur le segment domiciliaire que sur le nouveau segment de la mobilité, devra permettre une forte croissance des volumétries sur ce marché en privilégiant trois axes de développement principaux que sont les actionnaires, les réseaux de services à la personne et le marché des bailleurs sociaux. Plusieurs signatures de partenariats sont prévues au cours du 1^{er} semestre 2017 concernant ces deux derniers segments de clientèles.

Par ailleurs, Sérénia poursuivra le développement de son activité de plateforme de coordination à destination des marchés publics et notamment au travers du projet IsèreAdom (anciennement Autonom@dom). L'année 2017 verra la poursuite de la phase de construction pour un démarrage de la solution prévue au cours du 2nd semestre 2017. Il est à noter que le Conseil Départemental de l'Isère, donneur d'ordres de ce projet, rémunère la phase de construction.

D'autres projets, notamment en Midi-Pyrénées et en Deux-Sèvres, seront poursuivis dans l'objectif de renforcer à terme le portefeuille de partenaires publics, demandeurs de services de coordination.

Des synergies seront réalisées entre Séréna et IMA GIE concernant l'offre e-santé. Séréna intégrera les produits e-santé dans son offre proposée sur ces marchés et s'appuiera sur la plateforme Médico-Sociale du groupe concernant la délivrance de ces prestations.

Filiales et participations

Conformément aux dispositions des articles L 233-6 et L 233-15 du Code de commerce, nous vous informons que Serena n'a pris aucune participation dans des sociétés françaises en 2015.

Sociétés contrôlées

L'information concernant le contrôle par Serena d'autres sociétés au sens de l'article 233-3 du code de commerce est donnée dans le tableau des filiales et participations annexé au présent rapport.

Résultats économiques et financiers

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016, l'exploitation s'est caractérisée par :

- un montant de produits d'exploitation de 6 343 K€ dont 6 086 K€ de chiffre d'affaires,
- un montant des charges d'exploitation de 6 985 K€. Elles comprennent 913 K€ de sous-traitance réalisée par IMA GIE.

Il en ressort un résultat d'exploitation à -642 K€.

Compte tenu d'un résultat financier de +5 K€, d'un résultat exceptionnel de -13 K€ et d'une économie Impôt Société de 274 K€ liée à l'intégration fiscale, le résultat de l'exercice se solde par une perte de -376 K€ nette après impôt.

Au 31 décembre 2016, le total du bilan de la société s'élève à 5 402 K€.

Nous avons joint au présent rapport le tableau des résultats prévus par l'article 148 du décret du 23 mars 1967.

Suivi des échéances des dettes fournisseurs

Conformément à la loi de Modernisation de l'Economie, la décomposition du solde des dettes fournisseurs au 31 décembre 2016 est donnée ci-dessous :

Solde	Echéance en nombre de jours après la date de clôture										
	Factures non parvenues	Dettes échues	15	30	35	40	45	50	55	60	>60
3 439 K€ au 31/12/2015	2 502	869		68							
4 387 K€ au 31/12/2016	2 701	456		1 230							

Les dettes échues correspondent à des factures non-conformes aux bons de commande en attente de justificatifs et/ou de factures rectificatives.

Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 375 799,78 euros de la manière suivante :

Origine :

Report à nouveau antérieur	0,00 €
Résultat déficitaire de l'exercice	-375 799,78 €

Affectation :

A titre de dividendes	0,00 €
A la réserve légale	0,00 €
A la réserve indisponible	<u>-375 799,78 €</u>
Soit un total affecté	-375 799,78 €

Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes au titre des trois précédents exercices.

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts (relatives aux dépenses somptuaires), les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal.

Observations du Comité d'Entreprise

Les dispositions de l'article L 2323-8 du Code du travail ne sont pas applicables à la société en l'absence de Comité d'Entreprise.

Tableau des résultats des cinq derniers exercices

Un tableau détaillé des résultats financiers de la société au cours des cinq derniers exercices est joint au rapport de gestion

Exercice	2016	2015	2014	2013	2012
Capital en fin d'exercice					
Capital social	500 002	500 002	500 002	500 002	500 002
Nombre d'actions	8 436 256	8 436 256	8 436 256	8 436 256	8 436 256
Opérations et résultats					
Chiffre d'affaires hors taxes	6 085 991	7 406 685	12 341 577	13 388 045	14 814 550
Résultat avant impôt, participation, dot. et reprises, amortissements et provisions	-564 997	-490 659	232 516	201 657	-543 278
Impôts sur les bénéfices	-274 065	-208 000	-186 000	204 321	-434 873
Dot. amortissements et provisions	232 782	285 453	494 838	476 028	1 131 540
Résultat net	-375 800	-346 493	-36 322	577 243	-662 947
Résultat distribué	0	0	0	0	0
Résultat par action					
Résultat après impôt, participation, avant dot. amortissements, provisions	-0,02	-0,02	0,05	0,00	-0,01
Résultat après impôt, participation, dot. amortissement et provisions	-0,04	-0,04	0,00	0,07	-0,08
Dividende attribué	0	0	0	0	0
Personnel					
Effectifs	25	47	111	106	109
Masse salariale	673 084	1 157 942	3 340 430	3 986 937	3 309 065
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	294 485	507 922	1 483 473	1 516 123	1 553 392

Contrôle des Commissaires aux comptes

Le Commissaire aux comptes a procédé aux contrôles et vérifications prévus par la loi. Son opinion sur les comptes annuels est consignée dans son rapport.

Le Président



2- Comptes

- Bilan
- Compte de résultat
- Annexe



Comptes **2016** Séréna

◆ BILAN

A. ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amortiss.	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Capital souscrit non appelé	0	0	0	0	0
ACTIF IMMOBILISE					
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement	0	0	0	0	0
Frais de recherche et développement	0	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	6 048 839	6 041 836	7 003	12 430	6 775
Fonds commercial	0	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles					
Terrains	0	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0	0
Installations techniques, matériel, outillage	2 691 054	2 332 452	358 602	227 567	335 289
Autres immobilisations corporelles	1 104 564	1 068 379	36 184	57 023	129 565
Immobilisations en cours	0				0
Avances et acomptes	0				0
Immobilisations financières	0		0	0	0
Participations par mise en équivalence	0		0	0	0
Autres participations	0		0	0	0
Créances rattachées à des participations	0		0	0	0
Autres titres immobilisés	0		0	0	0
Prêts	182 617	0	182 617	182 617	185 938
Autres immobilisations financières	25 321		25 321	21 755	21 755
TOTAL (I)	10 052 394	9 442 667	609 727	501 392	679 323
ACTIF CIRCULANT					
Stocks					
Matières premières, approvisionnements	0		0	0	0
En-cours de production de biens	0		0	0	0
En-cours de production de services	0		0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0		0	0	0
Marchandises	0		0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0		0	11 664	5 916
Créances					
Créances clients et comptes rattachés	764 287	108 000	656 287	821 222	1 785 698
Fournisseurs débiteurs	4 908		4 908	8 541	11 878
Personnel	1 026		1 026	1 078	3 653
Etat, impôts sur les bénéfices	0		0	0	0
Etat, tva	703 286		703 286	689 847	593 965
Autres créances	1 048 970		1 048 970	1 278 274	348 055
			0	0	
DIVERS					
Valeurs mobilières de placement	0		0	0	0
Disponibilités	2 335 884		2 335 884	1 738 579	3 057 066
Charges constatées d'avance	42 712		42 712	12 014	47 356
ACTIF CIRCULANT	4 901 073	108 000	4 793 073	4 561 220	5 853 587
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0				0
Primes de remboursement des obligations	0				0
Ecart de conversion actif	0				0
TOTAL GENERAL	14 953 468	9 550 667	5 402 800	5 062 612	6 532 910

◆ BILAN

B. PASSIF

<i>Rubriques</i>	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Capital social ou individuel dont versé :	500 002	500 002	500 002
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0	0	0
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence :	0	0	0
Réserve légale	30 174	30 174	30 174
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0	0
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)	0	0	0
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	514 992	861 485	1
Report à nouveau	0	0	(102 194)
Résultat en instance d'affectation	0	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(375 800)	(346 493)	(36 322)
Subventions d'investissement	0	0	0
Provisions réglementées	0	0	0
CAPITAUX PROPRES	669 369	1 045 169	391 661
Produits des émissions de titres participatifs	0	0	0
Avances conditionnées	0	0	0
AUTRES FONDS PROPRES	0	0	0
Provisions pour risques	0	0	156 619
Provisions pour charges	0	0	65 000
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0	0	221 619
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers Associés	0	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0	0
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 387 380	3 439 139	4 179 866
<i>personnel</i>	57 192	49 029	668 789
<i>organismes sociaux</i>	77 840	90 437	619 815
<i>etat, impôts sur les bénéfices</i>	0	0	0
<i>etat, tva</i>	84 050	197 795	275 041
<i>etat, obligations cautionnées</i>	0	0	0
<i>autres</i>	10 177	54 394	11 200
Dettes fiscales et sociales	229 259	391 655	1 574 847
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	0
Autres dettes	116 793	186 649	164 917
Produits constatés d'avance	0	0	0
DETTES	4 733 431	4 017 443	5 919 630
Ecart de conversion passif			
TOTAL GENERAL	5 402 800	5 062 612	6 532 910

COMPTE DE RESULTAT (en liste) au 31/12/2016

Rubriques	France	Exportation	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Ventes de marchandises			0	0	0
Production vendue de biens			0	0	0
Production vendue de services			6 085 991	7 406 685	12 341 577
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS			6 085 991	7 406 685	12 341 577
Production stockée			0	0	0
Production immobilisée			0	0	0
Subventions d'exploitation			60 000	55 870	2 000
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			147 914	6 994	28 866
Autres produits			48 919	11 340	17 337
PRODUITS D'EXPLOITATION			6 342 824	7 480 889	12 389 780
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			0	0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0	0
Autres achats et charges externes			(5 630 184)	(6 428 166)	(7 326 134)
Impôts, taxes et versements assimilés			(6 439)	(158 290)	(244 659)
Salaires et traitements			(673 084)	(1 157 942)	(3 340 430)
Charges sociales			(294 485)	(507 922)	(1 483 473)
DOTATIONS D'EXPLOITATION					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			(226 868)	(275 453)	(460 838)
Sur immobilisations : dotations aux provisions			0	0	0
Sur actif circulant : dotations aux provisions			(5 914)	(10 000)	(34 000)
Pour risques et charges : dotations aux provisions			0	0	0
Autres charges			(148 296)	(2 516)	(1 256)
CHARGES D'EXPLOITATION			(6 985 270)	(8 540 289)	(12 890 790)
RESULTAT D'EXPLOITATION			(642 445)	(1 059 400)	(501 010)
OPERATIONS EN COMMUN					
Bénéfice attribué ou perte transférée			0	0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré			0	0	0
PRODUITS FINANCIERS					
Produits financiers de participations			0	0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0	0
Autres intérêts et produits assimilés			10 304	21 070	38 372
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0	0
Différences positives de change			0	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0	0
PRODUITS FINANCIERS			10 304	21 070	38 372
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0	0
Intérêts et charges assimilées			(4 842)	0	0
Différences négatives de change			0	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0	0
CHARGES FINANCIERES			(4 842)	0	0
RESULTAT FINANCIER			5 461	21 070	38 372
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(636 984)	(1 038 330)	(462 638)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			6 723	255 661	204 918
Produits exceptionnels sur opérations en capital			0	70 000	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	221 619	40 000
PRODUITS EXCEPTIONNELS			6 723	547 280	244 918
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			(19 604)	(1)	(4 602)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			0	(63 442)	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			0	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES			(19 604)	(63 443)	(4 602)
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(12 881)	483 838	240 316
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			0	0	0
Impôts sur les bénéfices			274 065	208 000	186 000
TOTAL DES PRODUITS			6 359 851	8 049 239	12 673 070
TOTAL DES CHARGES			(6 735 651)	(8 395 731)	(12 709 392)
BENEFICE OU PERTE			(375 800)	(346 493)	(36 322)

MONTANT DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2016 (perte)

(375 799,78)



2017

- Annexe aux comptes



Comptes **2016**

Séréna

Annexe aux comptes SERENA

1- Faits caractéristiques de l'exercice

L'année 2016 est marquée par la refonte de l'offre commerciale de Téléassistance (offre compète avec de la Téléassistance à domicile et/ou en mobilité).

Par ailleurs, le développement d'une activité de coordination sur les marchés publics, débuté fin 2015, a perduré sur 2016 (Autonom@dom, Esspass).

Le chiffre d'affaires en 2016 s'est établi à 6,1 M€ contre une prévision de 6,2 M€. Il est en recul de 18% par rapport à l'exercice 2015 du fait notamment de la baisse des activités d'assistance, d'ergothérapie et de conseil social, baisse qui avait été anticipée.

En lien avec la baisse du chiffre d'affaires, la société a réduit ses charges d'exploitation de 18%.

Il est à noter que les frais de personnel ont baissé de 42%, du fait du transfert (au 01/04/2015) de salariés vers d'autres entités du groupe IMA.

2- Règles et méthodes comptables

Les présents comptes ont été établis conformément :

- Aux dispositions des articles L 123-12 à L 123-28 du Code de commerce ;
- Aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France : Le règlement de l'ANC 2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, a été homologué par arrêté du 26 décembre 2016.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

continuité d'exploitation,
permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

2.1. Actif immobilisé

2.1.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions de frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- Concession, logiciels et brevets : 3 ou 5 ans ;
- Matériel technique de télé-vigilance : 2 ou 3 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- Matériel informatique : 3,4 ou 5 ans
- Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

2.1.2. Immobilisations financières

Il s'agit exclusivement des versements annuels effectués, dans le cadre de la participation des employeurs à l'effort construction, sous forme de prêts sans intérêt d'une durée de 20 ans.

2.2. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée pour les créances lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Le calcul de la dépréciation des créances clients est basé sur une méthode statistique, décrite ci-dessous :

- la dépréciation des créances clients « Téléassistance » est égale à 100% des créances antérieures à l'exercice en cours ;
- la dépréciation des créances « Assistance » (hors clients groupe IMA) est égale à 100% des créances impayées antérieures à l'exercice en cours et 5% des créances impayées de l'exercice en cours ;
- la dépréciation des créances clients « Service à la personne » est égale à 100% des créances impayées antérieures à l'exercice en cours et à un pourcentage, des créances impayées de l'exercice en cours, calculé à partir du taux de non recouvrement des créances de l'exercice précédent.

2.3. Disponibilités et équivalents de trésorerie

Les disponibilités et équivalents de trésorerie sont constitués de comptes bancaires et de valeurs mobilières de placement cessibles à court terme, très liquides et facilement convertibles en un montant connu de trésorerie.

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

2.4. Comptes de régularisation actif

Les charges à payées au cours de l'exercice mais non imputables à ce dernier sont portées en charges constatées d'avance.

2.5. Capitaux propres

Le capital social est composé de 8 436 256 actions soit d'un montant de 500 002 euros, entièrement libéré.

2.6. Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

2.7. Dettes

Au 31 décembre 2016, le montant des factures de prestataires de Service à la personne non réceptionnées est estimé :

- sur la base de chiffre d'affaires généré par dossier client ;
- à partir de la marge brute, issue de l'outil de gestion des dossiers clients.

2.8. Comptes de régularisation passif

Les produits facturés au cours de l'exercice mais non imputables à ce dernier sont portés en produits constatés d'avance.

2.9. Engagement de retraite

L'accord d'entreprise signé le 04 juillet 2012 prévoit le versement d'une indemnité de fin de carrière en faveur des salariés de l'entreprise. Le montant de ces engagements calculé selon une évaluation actuarielle correspond à la valeur actuelle probable des droits acquis par chaque salarié au moment de son départ à la retraite.

Le montant des indemnités de fin de carrière est évalué à 12 851 euros au 31/12/2016.

Ce montant est suivi sous forme d'engagements hors bilan.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention dans la présente annexe.

2.10. Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE), correspondant aux rémunérations éligibles de l'année 2016, a été constaté pour un montant de 35 545 euros.

Le CICE est comptabilisé au crédit d'un compte de charge de personnel conformément à la note d'information du 28 février 2013 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

3- Changement de méthode

3.1. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.2. Changement de méthode de présentation

Pas de changement de méthode de présentation au cours de l'exercice.

4- Evènements marquants depuis la clôture de l'exercice

Néant.

5- Note sur le bilan

Les éléments présentés ci-après sont exprimés en milliers d'euros.

5.1. Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

Nature	Valeur brute début d'exercice	Acquisitions	Mise au Rebut	Cessions	Valeur brute fin d'exercice
Fonds commercial (*)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles	6 048				6 048
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements, aménagements	14				14
Matériel de bureau, informatique	948	3			951
Matériel Télévigilance	2 362	329			2 691
Mobilier	140				140
Immobilisations en cours					
Prêts et autres immobilisations financières	205	3			208
Total	9 717	335	0	0	10 052

Amortissements des immobilisations

Nature	Montant début d'exercice	Dotations	Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles	6 036	5		6 041
Installations générales, agencements	9	1		10
Matériel de bureau, informatique	927	12		939
Matériel Télévigilance	2 134	198		2 332
Mobilier	110	10		120
Total	9 216	226	0	9 442

5.2. Etat des échéances des créances

Le total des créances brutes à la clôture de l'exercice s'élève à 2 772 K€.

<u>Etat des créances</u>	Montant	1 an au plus	Plus d'1 an
<u>Créances de l'actif immobilisé :</u>			
prêts	183		183
autres	25		25
<u>Créances de l'actif circulant :</u>			
Créances clients	764	764	
Etat, autres collectivités			
Taxe sur la valeur ajoutée	703	703	
Etat impôt sur les sociétés			
Groupe et Associés	986	986	
Autres	68	68	
Charges constatées d'avance	43	43	
Total	2 772	2 564	208

Les créances clients débitrices de 2011 et avant, totalement provisionnées, ont été soldées par perte de profits (-147k€). Une reprise de provision, du même montant a également été constatée.

*Les créances clients créditrices de 2009 et avant ont été soldées par perte et profit (+50k€).
1800 clients sont concernés soit un montant moyen de 27,80 euros par client.*

5.3. Autres créances

Eléments compris dans le tableau en 5.2.

5.4. Etat des échéances des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 4 733K€. Toutes ont une échéance inférieure à 1 an.

<u>Etat des dettes</u>	Montant	1 an au plus	Plus d'1 an, - 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligatoires convertibles (*)				
Autres emprunts obligatoires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 387	4 387		
Dettes fiscales et sociales	229	229		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	117	117		
Produits constatés d'avance				
Total	4 733	4 733		

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :

(**) Dont envers Groupe et associés

5.5. Autres dettes

Personnel, état, organismes Sécurité Sociale et collectivités publiques

	31/12/2016	31/12/2015
Organismes sociaux charges à payer	88	145
Personnel charges à payer	57	49
Taxes collectées	84	198
Total	229	392

Créditeurs divers nets

	31/12/2016	31/12/2015
Fournisseurs (*)	4 387	3 439
Clients créditeurs	116	186
Total	4 503	3 625

(*) dont 1 096 k€ de dettes groupe IMA

6- Etats des placements et de la trésorerie

6.1. Centralisation de trésorerie

Les éléments présentés ci-après sont exprimés en euros.

La centralisation de la trésorerie est une procédure qui consiste à faire remonter sur une même société les encaissements et les décaissements affectant les comptes bancaires d'entités formant un groupe d'entreprises afin d'optimiser la gestion de la trésorerie.

Dans le groupe IMA, c'est dans la société IMA SA que le compte centralisateur (ou compte pivot) est ouvert.

La position des soldes bancaires au 31 décembre 2016 apportés à la centralisation de la trésorerie s'établit ainsi :

Solde bancaire apporté à la centralisation de trésorerie	
Société Générale	676 832
Total	676 832

Ces rémunérations ressortent comme suit pour l'exercice :

	Charges financières	Produits financiers
Exercice 2016	0.00	0.00

6.2. Placements

Aucun placement n'a été réalisé eu cours de l'exercice.

6.3. Eléments concernant les entreprises liées

Tableau des filiales et participations au 31 décembre 2016

Aucune participation constatée sur l'exercice.

6.4. Opérations se rapportant à des entreprises liées

Postes	liées	Liens de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immo. incorporelles		
Avances et acomptes sur immo. corporelles		
Participation		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
<u>Total immobilisations</u>		
Avances et acomptes versées sur commandes		
Créances clients	1	
Autres créances	986	
Capital souscrit, appelé, non versé		
Total créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des éta. de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçues sur commandes		
Dettes fournisseurs	1 184	
Dettes sur immobilisations		
Autres dettes		
<u>Total dettes</u>		

7- Informations complémentaires sur les autres postes du passif

7.1. Composition du capital social

Le capital social est composé à la clôture de l'exercice de 8 436 256 actions d'une valeur nominal de 0,05927 euros.

Il est détenu à 100% par INTER MUTUELLES ASSISTANCE SA.

	Titre au début d'exercice	Titres créés d'exercice	Titres remboursés	Titres en fin d'exercice
Capital social	8 436 256			8 436 256
Total	8 436 256			8 436 256

7.2. Mouvements des fonds propres et réserves

Affectation du résultat

Décision de l'Assemblée Générale du 20 juin 2016.

	Montant
Report à nouveau de l'exercice précédent	0
Résultat de l'exercice précédent	-346
Total des origines	-346
Réserve indisponible	-346
Total des affectations	-346

Tableau de variation des capitaux propres

Nature	31.12.15	Affectation	Augmentation	Diminution	31.12.16
Capital	500				500
Réserve légale	30				30
Autres réserves	861	-346			515
Report à nouveau	0				0
Résultat de l'exercice	-346	+346			-376
Total	1 045		0	0	669

7.3. Réévaluation au cours de l'exercice

Aucun élément du bilan n'a fait l'objet d'une réévaluation au cours de l'exercice.

7.4 Provisions pour risques et charges

Aucune provision pour risques et charges sur l'exercice.

8- Autres informations sur les postes du bilan

Détail des charges à payer

	31/12/2016	31/12/2015
<u>Dettes fournisseurs</u>	<u>2 701</u>	<u>2 502</u>
Factures à recevoir achat Sap	2 256	2 173
Factures à recevoir commissions Sap	277	214
Factures à recevoir frais généraux	168	115
<u>Dettes fiscales et sociales</u>	<u>145</u>	<u>193</u>
Personnel charges à payer	57	49
Organismes sociaux charges à payer	78	90
Etat charges à payer	10	54
Total	2 846	2 695

Détail des charges constatées d'avance

	31/12/2016	31/12/2015
<u>Charges d'exploitation</u>		
Charges constatées d'avance	43	12
Total	43	12

Détail des produits à recevoir

	31/12/2016	31/12/2015
<u>Clients et comptes rattachés</u>		
Clients factures à établir Sap	231	264
Clients factures à établir Assurantiel	29	4
Clients factures à établir Autres	60	10
Total	320	278

Détail des produits constatés d'avance

Aucun produit constaté d'avance sur l'exercice.

Provisions inscrites au bilan

Nature	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litige	0				0
Autres provisions pour risques et charges	0				0
Total	0	0	0	0	0

Répartition des dotations et des reprises de l'exercice

Exploitation
Financières
Exceptionnelles

9- Engagements hors bilan

Engagements donnés

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 12 851 euros

Le montant des indemnités de fin de carrière s'élève à 12 851 euros pour 2016.

Hypothèse :

Taux actualisation : 1.43%

Taux de rotation du personnel : 3% pour la tranche 19-45 ans et 0% pour la tranche +45 ans

Espérance de vie : courbe de mortalité TF 00-02

Inflation : 0%

Engagements reçus

Aucun engagement reçu sur l'exercice

10- Note sur le compte de résultat

Les éléments présentés ci-après sont exprimés en milliers d'euros.

10.1. Commissions

Non applicable à la société.

10.2. Ventilation du chiffre d'affaires

LIBELLES	31.12.16	31.12.15
Services à la personne	4 291	4 867
Assistance	760	1 433
Téléassistance	995	937
Autres	40	170
TOTAL	6 086	7 407

10.3. Entrées et sorties du portefeuille

Déploiement d'une nouvelle offre commerciale de Téléassistance.

10.4. Production immobilisée

La société n'a réalisé aucune production immobilisée sur l'exercice

10.5. Ventilations des produits et charges de placement

Non applicable à la société.

10.6. Ventilations des charges de personnel

Salaires et traitements	31.12.16	31.12.15
Salaires et appointements	590	1 123
Supplément, primes, gratifications	84	119
Provision congés payés	-1	-84
Autres		
TOTAL	673	1 158

Charges sociales	31.12.16	31.12.15
Organisme sociaux	277	554
Œuvres sociales	42	75
Provision congés payés	9	-62
Médecine du travail	3	6
Cice	-36	-65
TOTAL	294	508

Taux de charges sociales / salaires et traitements	43.8%	43.8%
--	-------	-------

10.7. Proportion dans laquelle le résultat de l'exercice a été affecté par des dérogations aux principes généraux d'évaluation

Aucune dérogation aux principes généraux d'évaluation en application de la réglementation fiscale n'a été pratiquée au cours de l'exercice.

10.8. Impôt sur les bénéfices – intégration fiscale

Détermination du résultat fiscal

Résultat avant impôt société	-650
------------------------------	------

Réintégrations	11
Provisions créances clients	6
Impôt non déductible	5
Amortissement non déductibles	0

Déductions	184
Provisions créances clients	148
Cice 2016	36

Résultat fiscal	-822
-----------------	------

Calcul de l'impôt sur les sociétés

Impôt à 33.33% : $-822 \times 33.33\% =$	-274
--	------

Calcul du résultat comptable après économie d'impôt

Résultat avant impôt société	-650
Impôt société (économie d'IS)	274
Résultat après impôt	-376

Intégration fiscale

Depuis l'exercice ouvert au 01/01/2012, la société Sérénia est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe INTER MUTUELLES ASSISTANCE SA.

La répartition de l'impôt au sein du Groupe est la suivante :

Chaque société filiale verse à IMA SA, la société mère, au titre de sa contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du Groupe, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat ou sa plus value à long terme de l'exercice si elle était imposable distinctement.

En cas de déficit ou de moins value nette à long terme, chaque société filiale recevra à titre définitif de la société mère, une subvention égale à l'économie d'impôt sur les sociétés procurée à cette dernière par la prise en compte de ce déficit ou de cette moins-value nette.

L'impôt sur les sociétés comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulières au groupe.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :

Produits de l'exercice : 274 K€

10.9. Ventilation des charges et produits exceptionnels

Produits exceptionnels	31.12.16	31.12.15
Profits sur exercices antérieurs	7	5
Autres produits exceptionnels		
Reprise sur provisions		222
Cession immobilisations incorporelles		70
Total	7	296

Charges exceptionnelles	31.12.16	31.12.15
Pertes sur exercices antérieurs	20	
Autres charges exceptionnelles		63
Dotation exceptionnelle aux provisions		
Total	20	63

11- Autres informations

11.1. Identité de la société consolidante

Les comptes de la société sont inclus selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés d'INTER MUTUELLES ASSISTANCE SA.

11.2. Informations sur les dirigeants

Non applicable à la société.

11.3. Effectifs

Effectif moyen du personnel : 24,58 personnes dont 1,34 handicapés

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	2,5	
Agents de maîtrise et techniciens	0,5	
Employés	21,58	
Ouvriers		
Total	24,58	

11.4. Droit Individuel à la Formation

Les Droits Individuels Formation (DIF) n'existent plus depuis le 01/01/2015. Le Compte Personnel de Formation(CPF) est mis en lieu et place. Les compteurs CPF sont gérés par la Caisse de Dépôts et des Consignations.

11.5. Informations diverses

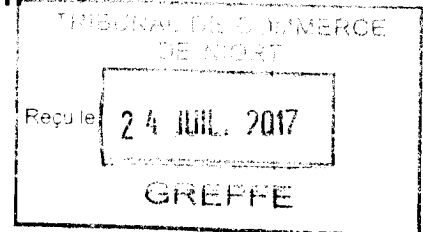
IMA SA détient Séréna à 100 %.

Dénomination sociale	Inter Mutuelles Assistances SA
Forme	Société Anonyme à Directoire
Siège social	118 avenue de Paris – 79000 NIORT
Capital social	31 407 216 euros

SERENA
Société par actions simplifiée
Capital : 500 002 euros
Siège social : 118 avenue de Paris, 79000 Niort
353 508 443 RCS NIORT

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS
DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 19 JUIN 2017**

Extrait



.../...

PREMIERE DECISION

L'Associé Unique, connaissance prise du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2016, approuve le rapport de gestion, les comptes annuels (à savoir le bilan, le compte de résultat et son annexe) tels qu'ils lui ont été présentés.

DEUXIEME DECISION

Nous vous proposons d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 375 799,78 euros de la manière suivante :

Origine :

Report à nouveau antérieur	0,00 €
Résultat déficitaire de l'exercice	-375 799,78 €

Affectation :

A titre de dividendes	0,00 €
A la réserve légale	0,00 €
A la réserve indisponible	<u>-375 799,78 €</u>
Soit un total affecté	-375 799,78 €

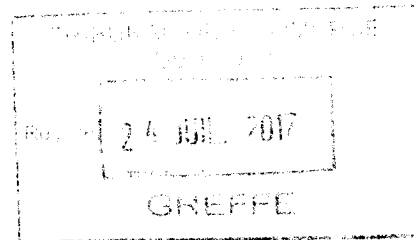
Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est précisé qu'il n'a pas été distribué de dividendes au titre des trois derniers exercices.

.../...

Certifié conforme
A Niort, le 30 juin 2017

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'BR' or similar, with a horizontal line underneath.

Benoît ROUJOU DE BOUBÉE
Représentant IMA SA, Président



SERENA

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

GROUPE Y AUDIT

MAZARS

GROUPE Y AUDIT

SIEGE SOCIAL : 53 RUE DES MARAIS - CS 18421 - 79 024 NIORT CEDEX

TEL : +33 (0) 5 49 32 49 01 - FAX : +33 (0) 5 49 32 49 17

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
CAPITAL DE 37 000 EUROS - RCS NIORT B 377 530 563

MAZARS

SIEGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92075 PARIS LA DÉFENSE CEDEX

TEL : +33 (0) 1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0) 1 49 97 60 01

SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES A DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE
CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153

SERENA

Siège Social : 118, avenue de Paris
CS 89139 – 79061 Niort Cedex 9
Société par Actions Simplifiée au capital de 500 002 €
N° Siren : 353 508 443

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

GROUPE Y AUDIT

MAZARS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société SERENA, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II - Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - Vérifications et informations spécifiques

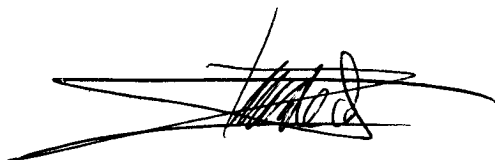
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les documents adressés à l'associé unique, sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Niort et à Paris La Défense, le 1^{er} juin 2017

Les Commissaires aux Comptes

GROUPE Y AUDIT

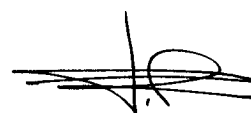


Christophe MALÉCOT

MAZARS



Pascal PARANT



Nicolas DUSSON

◆ BILAN

A. ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amortiss.	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Capital souscrit non appelé	0	0	0	0	0
ACTIF IMMOBILISE					
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement	0	0	0	0	0
Frais de recherche et développement	0	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	6 048 839	6 041 836	7 003	12 430	6 775
Fonds commercial	0	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles					
Terrains	0	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0	0
Installations techniques, matériel, outillage	2 691 054	2 332 452	358 602	227 567	335 289
Autres immobilisations corporelles	1 104 564	1 068 379	36 184	57 023	129 565
Immobilisations en cours	0				0
Avances et acomptes	0				0
Immobilisations financières					
Participations par mise en équivalence	0		0	0	0
Autres participations	0		0	0	0
Créances rattachées à des participations	0		0	0	0
Autres titres immobilisés	0		0	0	0
Prêts	182 617	0	182 617	182 617	185 938
Autres immobilisations financières	25 321		25 321	21 755	21 755
TOTAL (I)	10 052 394	9 442 667	609 727	501 392	679 323
ACTIF CIRCULANT					
Stocks					
Matières premières, approvisionnements	0		0	0	0
En-cours de production de biens	0		0	0	0
En-cours de production de services	0		0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0		0	0	0
Marchandises	0		0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0		0	11 664	5 916
Créances					
Créances clients et comptes rattachés	764 287	108 000	656 287	821 222	1 785 698
Fournisseurs débiteurs	4 908		4 908	8 541	11 878
Personnel	1 026		1 026	1 078	3 653
Etat, impôts sur les bénéfices	0		0	0	0
Etat, tva	703 286		703 286	689 847	593 965
Autres créances	1 048 970		1 048 970	1 278 274	348 055
DIVERS					
Valeurs mobilières de placement	0		0	0	0
Disponibilités	2 335 884		2 335 884	1 738 579	3 057 066
Charges constatées d'avance	42 712		42 712	12 014	47 356
ACTIF CIRCULANT	4 901 073	108 000	4 793 073	4 561 220	5 853 587
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0				0
Primes de remboursement des obligations	0				0
Ecarts de conversion actif	0				0
TOTAL GENERAL	14 953 468	9 550 667	5 402 800	5 062 612	6 532 910

◆ BILAN

B. PASSIF

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Capital social ou individuel dont versé :	500 002	500 002	500 002
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0	0	0
Ecarts de réévaluation dont écart d'équivalence :	0	0	0
Réserve légale	30 174	30 174	30 174
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0	0
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)	0	0	0
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	514 992	861 485	1
Report à nouveau	0	0	(102 194)
Résultat en instance d'affectation	0	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(375 800)	(346 493)	(36 322)
Subventions d'investissement	0	0	0
Provisions réglementées	0	0	0
CAPITAUX PROPRES	669 369	1 045 169	391 661
Produits des émissions de titres participatifs	0	0	0
Avances conditionnées	0	0	0
AUTRES FONDS PROPRES	0	0	0
Provisions pour risques	0	0	156 619
Provisions pour charges	0	0	65 000
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0	0	221 619
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers Associés	0	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0	0
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 387 380	3 439 139	4 179 866
<i>personnel</i>	57 192	49 029	668 789
<i>organismes sociaux</i>	77 840	90 437	619 815
<i>etat, impôts sur les bénéfices</i>	0	0	0
<i>etat, tva</i>	84 050	197 795	275 041
<i>etat, obligations cautionnées</i>	0	0	0
<i>autres</i>	10 177	54 394	11 200
Dettes fiscales et sociales	229 259	391 655	1 574 847
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	0
Autres dettes	116 793	186 649	164 917
Produits constatés d'avance	0	0	0
DETTES	4 733 431	4 017 443	5 919 630
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GENERAL	5 402 800	5 062 612	6 532 910

COMPTE DE RESULTAT (en liste) au 31/12/2016

Rubriques	France	Exportation	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Ventes de marchandises			0	0	0
Production vendue de biens			0	0	0
Production vendue de services			6 085 991	7 406 685	12 341 577
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS			6 085 991	7 406 685	12 341 577
Production stockée			0	0	0
Production immobilisée			0	0	0
Subventions d'exploitation			60 000	55 870	2 000
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			147 914	6 994	28 866
Autres produits			48 919	11 340	17 337
PRODUITS D'EXPLOITATION			6 342 824	7 480 889	12 389 780
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			0	0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0	0
Autres achats et charges externes			(5 630 184)	(6 428 166)	(7 326 134)
Impôts, taxes et versements assimilés			(6 439)	(158 290)	(244 659)
Salaires et traitements			(673 084)	(1 157 942)	(3 340 430)
Charges sociales			(294 485)	(507 922)	(1 483 473)
DOTATIONS D'EXPLOITATION					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			(226 868)	(275 453)	(460 838)
Sur immobilisations : dotations aux provisions			0	0	0
Sur actif circulant : dotations aux provisions			(5 914)	(10 000)	(34 000)
Pour risques et charges : dotations aux provisions			0	0	0
Autres charges			(148 296)	(2 516)	(1 256)
CHARGES D'EXPLOITATION			(6 985 270)	(8 540 289)	(12 890 790)
RESULTAT D'EXPLOITATION			(642 445)	(1 059 400)	(501 010)
OPERATIONS EN COMMUN					
Bénéfice attribué ou perte transférée			0	0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré			0	0	0
PRODUITS FINANCIERS					
Produits financiers de participations			0	0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0	0
Autres intérêts et produits assimilés			10 304	21 070	38 372
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0	0
Différences positives de change			0	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0	0
PRODUITS FINANCIERS			10 304	21 070	38 372
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0	0
Intérêts et charges assimilées			(4 842)	0	0
Différences négatives de change			0	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0	0
CHARGES FINANCIERES			(4 842)	0	0
RESULTAT FINANCIER			5 461	21 070	38 372
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(636 984)	(1 038 330)	(462 638)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			6 723	255 661	204 918
Produits exceptionnels sur opérations en capital			0	70 000	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	221 619	40 000
PRODUITS EXCEPTIONNELS			6 723	547 280	244 918
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			(19 604)	(1)	(4 602)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			0	(63 442)	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			0	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES			(19 604)	(63 443)	(4 602)
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(12 881)	483 838	240 316
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			0	0	0
Impôts sur les bénéfices			274 065	208 000	186 000
TOTAL DES PRODUITS			6 359 851	8 049 239	12 673 070
TOTAL DES CHARGES			(6 735 651)	(8 395 731)	(12 709 392)
BENEFICE OU PERTE			(375 800)	(346 493)	(36 322)

MONTANT DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2016 (perte)

(375 799,78)

Annexe aux comptes SERENA

1- Faits caractéristiques de l'exercice

L'année 2016 est marquée par la refonte de l'offre commerciale de Téléassistance (offre compétitive avec de la Téléassistance à domicile et/ou en mobilité).

Par ailleurs, le développement d'une activité de coordination sur les marchés publics, débuté fin 2015, a perduré sur 2016 (Autonom@dom, Esspass).

Le chiffre d'affaires en 2016 s'est établi à 6,1 M€ contre une prévision de 6,2 M€. Il est en recul de 18% par rapport à l'exercice 2015 du fait notamment de la baisse des activités d'assistance, d'ergothérapie et de conseil social, baisse qui avait été anticipée.

En lien avec la baisse du chiffre d'affaires, la société a réduit ses charges d'exploitation de 18%. Il est à noter que les frais de personnel ont baissé de 42%, du fait du transfert (au 01/04/2015) de salariés vers d'autres entités du groupe IMA.

2- Règles et méthodes comptables

Les présents comptes ont été établis conformément :

- Aux dispositions des articles L 123-12 à L 123-28 du Code de commerce ;
- Aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France : Le règlement de l'ANC 2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, a été homologué par arrêté du 26 décembre 2016.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
continuité d'exploitation,
permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

2.1. Actif immobilisé

2.1.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions de frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- Concession, logiciels et brevets : 3 ou 5 ans ;
- Matériel technique de télé-vigilance : 2 ou 3 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- Matériel informatique : 3,4 ou 5 ans
- Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

2.1.2. Immobilisations financières

Il s'agit exclusivement des versements annuels effectués, dans le cadre de la participation des employeurs à l'effort construction, sous forme de prêts sans intérêt d'une durée de 20 ans.

2.2. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée pour les créances lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Le calcul de la dépréciation des créances clients est basé sur une méthode statistique, décrite ci-dessous :

- la dépréciation des créances clients « Téléassistance » est égale à 100% des créances antérieures à l'exercice en cours ;
- la dépréciation des créances « Assistance » (hors clients groupe IMA) est égale à 100% des créances impayées antérieures à l'exercice en cours et 5% des créances impayées de l'exercice en cours ;
- la dépréciation des créances clients « Service à la personne » est égale à 100% des créances impayées antérieures à l'exercice en cours et à un pourcentage, des créances impayées de l'exercice en cours, calculé à partir du taux de non recouvrement des créances de l'exercice précédent.

2.3. Disponibilités et équivalents de trésorerie

Les disponibilités et équivalents de trésorerie sont constitués de comptes bancaires et de valeurs mobilières de placement cessibles à court terme, très liquides et facilement convertibles en un montant connu de trésorerie.

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

2.4. Comptes de régularisation actif

Les charges à payées au cours de l'exercice mais non imputables à ce dernier sont portées en charges constatées d'avance.

2.5. Capitaux propres

Le capital social est composé de 8 436 256 actions soit d'un montant de 500 002 euros, entièrement libéré.

2.6. Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

2.7. Dettes

Au 31 décembre 2016, le montant des factures de prestataires de Service à la personne non réceptionnées est estimé :

- sur la base de chiffre d'affaires généré par dossier client ;
- à partir de la marge brute, issue de l'outil de gestion des dossiers clients.

2.8. Comptes de régularisation passif

Les produits facturés au cours de l'exercice mais non imputables à ce dernier sont portés en produits constatés d'avance.

2.9. Engagement de retraite

L'accord d'entreprise signé le 04 juillet 2012 prévoit le versement d'une indemnité de fin de carrière en faveur des salariés de l'entreprise. Le montant de ces engagements calculé selon une évaluation actuarielle correspond à la valeur actuelle probable des droits acquis par chaque salarié au moment de son départ à la retraite.

Le montant des indemnités de fin de carrière est évalué à 12 851 euros au 31/12/2016.

Ce montant est suivi sous forme d'engagements hors bilan.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention dans la présente annexe.

2.10. Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE), correspondant aux rémunérations éligibles de l'année 2016, a été constaté pour un montant de 35 545 euros.

Le CICE est comptabilisé au crédit d'un compte de charge de personnel conformément à la note d'information du 28 février 2013 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

3- Changement de méthode

3.1. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.2. Changement de méthode de présentation

Pas de changement de méthode de présentation au cours de l'exercice.

4- Evènements marquants depuis la clôture de l'exercice

Néant.

5- Note sur le bilan

Les éléments présentés ci-après sont exprimés en milliers d'euros.

5.1. Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

Nature	Valeur brute début d'exercice	Acquisitions	Mise au Rebut	Cessions	Valeur brute fin d'exercice
Fonds commercial (*)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles	6 048				6 048
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements, aménagements	14				14
Matériel de bureau, informatique	948	3			951
Matériel Télévigilance	2 362	329			2 691
Mobilier	140				140
Immobilisations en cours					
Prêts et autres immobilisations financières	205	3			208
Total	9 717	335	0	0	10 052

Amortissements des immobilisations

Nature	Montant début d'exercice	Dotations	Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles	6 036	5		6 041
Installations générales, agencements	9	1		10
Matériel de bureau, informatique	927	12		939
Matériel Télévigilance	2 134	198		2 332
Mobilier	110	10		120
Total	9 216	226	0	9 442

5.2. Etat des échéances des créances

Le total des créances brutes à la clôture de l'exercice s'élève à 2 772 K€.

<u>Etat des créances</u>	Montant	1 an au plus	Plus d'1 an
<u>Créances de l'actif immobilisé :</u>			
prêts	183		183
autres	25		25
<u>Créances de l'actif circulant :</u>			
Créances clients	764	764	
Etat, autres collectivités			
Taxe sur la valeur ajoutée	703	703	
Etat impôt sur les sociétés			
Groupe et Associés	986	986	
Autres	68	68	
Charges constatées d'avance	43	43	
Total	2 772	2 564	208

Les créances clients débitrices de 2011 et avant, totalement provisionnées, ont été soldées par perte de profits (-147k€). Une reprise de provision, du même montant a également été constatée.

Les créances clients créditrices de 2009 et avant ont été soldées par perte et profit (+50k€). 1800 clients sont concernés soit un montant moyen de 27,80 euros par client.

5.3. Autres créances

Eléments compris dans le tableau en 5.2.

5.4. Etat des échéances des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 4 733K€. Toutes ont une échéance inférieure à 1 an.

<u>Etat des dettes</u>	Montant	1 an au plus	Plus d'1 an, - 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligatoires convertibles (*)				
Autres emprunts obligatoires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 387	4 387		
Dettes fiscales et sociales	229	229		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	117	117		
Produits constatés d'avance				
Total	4 733	4 733		

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :

(**) Dont envers Groupe et associés

5.5. Autres dettes

Personnel, état, organismes Sécurité Sociale et collectivités publiques

	31/12/2016	31/12/2015
Organismes sociaux charges à payer	88	145
Personnel charges à payer	57	49
Taxes collectées	84	198
Total	229	392

Créditeurs divers nets

	31/12/2016	31/12/2015
Fournisseurs (*)	4 387	3 439
Clients créditeurs	116	186
Total	4 503	3 625

(*) dont 1 096 k€ de dettes groupe IMA

6- Etats des placements et de la trésorerie

6.1. Centralisation de trésorerie

Les éléments présentés ci-après sont exprimés en euros.

La centralisation de la trésorerie est une procédure qui consiste à faire remonter sur une même société les encaissements et les décaissements affectant les comptes bancaires d'entités formant un groupe d'entreprises afin d'optimiser la gestion de la trésorerie.

Dans le groupe IMA, c'est dans la société IMA SA que le compte centralisateur (ou compte pivot) est ouvert.

La position des soldes bancaires au 31 décembre 2016 apportés à la centralisation de la trésorerie s'établit ainsi :

Solde bancaire apporté à la centralisation de trésorerie	
Société Générale	676 832
Total	676 832

Ces rémunérations ressortent comme suit pour l'exercice :

	Charges financières	Produits financiers
Exercice 2016	0.00	0.00

6.2. Placements

Aucun placement n'a été réalisé eu cours de l'exercice.

6.3. Eléments concernant les entreprises liées

Tableau des filiales et participations au 31 décembre 2016

Aucune participation constatée sur l'exercice.

6.4. Opérations se rapportant à des entreprises liées

Postes	liées	Liens de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immo. incorporelles		
Avances et acomptes sur immo. corporelles		
Participation		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
<u>Total immobilisations</u>		
Avances et acomptes versées sur commandes		
Créances clients	1	
Autres créances	986	
Capital souscrit, appelé, non versé		
Total créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des ét. de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçues sur commandes		
Dettes fournisseurs	1 184	
Dettes sur immobilisations		
Autres dettes		
<u>Total dettes</u>		

7- Informations complémentaires sur les autres postes du passif

7.1. Composition du capital social

Le capital social est composé à la clôture de l'exercice de 8 436 256 actions d'une valeur nominal de 0,05927 euros.

Il est détenu à 100% par INTER MUTUELLES ASSISTANCE SA.

	Titre au début d'exercice	Titres créés d'exercice	Titres remboursés	Titres en fin d'exercice
Capital social	8 436 256			8 436 256
Total	8 436 256			8 436 256

7.2. Mouvements des fonds propres et réserves

Affectation du résultat

Décision de l'Assemblée Générale du 20 juin 2016.

	Montant
Report à nouveau de l'exercice précédent	0
Résultat de l'exercice précédent	-346
Total des origines	-346
Réserve indisponible	-346
Total des affectations	-346

Tableau de variation des capitaux propres

Nature	31.12.15	Affectation	Augmentation	Diminution	31.12.16
Capital	500				500
Réserve légale	30				30
Autres réserves	861	-346			515
Report à nouveau	0				0
Résultat de l'exercice	-346	+346			-376
Total	1 045		0	0	669

7.3. Réévaluation au cours de l'exercice

Aucun élément du bilan n'a fait l'objet d'une réévaluation au cours de l'exercice.

7.4 Provisions pour risques et charges

Aucune provision pour risques et charges sur l'exercice.

8- Autres informations sur les postes du bilan

Détail des charges à payer

	31/12/2016	31/12/2015
<u>Dettes fournisseurs</u>	<u>2 701</u>	<u>2 502</u>
Factures à recevoir achat Sap	2 256	2 173
Factures à recevoir commissions Sap	277	214
Factures à recevoir frais généraux	168	115
<u>Dettes fiscales et sociales</u>	<u>145</u>	<u>193</u>
Personnel charges à payer	57	49
Organismes sociaux charges à payer	78	90
Etat charges à payer	10	54
Total	2 846	2 695

Détail des charges constatées d'avance

	31/12/2016	31/12/2015
Charges d'exploitation		
Charges constatées d'avance	43	12
Total	43	12

Détail des produits à recevoir

	31/12/2016	31/12/2015
<u>Clients et comptes rattachés</u>		
Clients factures à établir Sap	231	264
Clients factures à établir Assurantiel	29	4
Clients factures à établir Autres	60	10
Total	320	278

Détail des produits constatés d'avance

Aucun produit constaté d'avance sur l'exercice.

Provisions inscrites au bilan

Nature	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litige	0				0
Autres provisions pour risques et charges	0				0
Total	0	0	0	0	0

Répartition des dotations et des reprises de l'exercice

Exploitation
Financières
Exceptionnelles

9- Engagements hors bilan

Engagements donnés

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 12 851 euros

Le montant des indemnités de fin de carrière s'élève à 12 851 euros pour 2016.

Hypothèse :

Taux actualisation : 1.43%

Taux de rotation du personnel : 3% pour la tranche 19-45 ans et 0% pour la tranche +45 ans

Espérance de vie : courbe de mortalité TF 00-02

Inflation : 0%

Engagements reçus

Aucun engagement reçu sur l'exercice

10- Note sur le compte de résultat

Les éléments présentés ci-après sont exprimés en milliers d'euros.

10.1. Commissions

Non applicable à la société.

10.2. Ventilation du chiffre d'affaires

LIBELLES	31.12.16	31.12.15
Services à la personne	4 291	4 867
Assistance	760	1 433
Téléassistance	995	937
Autres	40	170
TOTAL	6 086	7 407

10.3. Entrées et sorties du portefeuille

Déploiement d'une nouvelle offre commerciale de Téléassistance.

10.4. Production immobilisée

La société n'a réalisé aucune production immobilisée sur l'exercice

10.5. Ventilations des produits et charges de placement

Non applicable à la société.

10.6. Ventilations des charges de personnel

Salaires et traitements	31.12.16	31.12.15
Salaires et appointements	590	1 123
Supplément, primes, gratifications	84	119
Provision congés payés	-1	-84
Autres		
TOTAL	673	1 158

Charges sociales	31.12.16	31.12.15
Organisme sociaux	277	554
Œuvres sociales	42	75
Provision congés payés	9	-62
Médecine du travail	3	6
Cice	-36	-65
TOTAL	294	508

Taux de charges sociales / salaires et traitements	43.8%	43.8%
--	-------	-------

10.7. Proportion dans laquelle le résultat de l'exercice a été affecté par des dérogations aux principes généraux d'évaluation

Aucune dérogation aux principes généraux d'évaluation en application de la réglementation fiscale n'a été pratiquée au cours de l'exercice.

10.8. Impôt sur les bénéfices – intégration fiscale

Détermination du résultat fiscal

Résultat avant impôt société	-650
------------------------------	------

Réintégrations	11
Provisions créances clients	6
Impôt non déductible	5
Amortissement non déductibles	0

Déductions	184
Provisions créances clients	148
Cice 2016	36

Résultat fiscal	-822
-----------------	------

Calcul de l'impôt sur les sociétés

Impôt à 33.33% : $-822 * 33.33\% =$	-274
-------------------------------------	------

Calcul du résultat comptable après économie d'impôt

Résultat avant impôt société	-650
Impôt société (économie d'IS)	274
Résultat après impôt	-376

Intégration fiscale

Depuis l'exercice ouvert au 01/01/2012, la société Séréna est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe INTER MUTUELLES ASSISTANCE SA.

La répartition de l'impôt au sein du Groupe est la suivante :

Chaque société filiale verse à IMA SA, la société mère, au titre de sa contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du Groupe, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat ou sa plus value à long terme de l'exercice si elle était imposable distinctement.

En cas de déficit ou de moins value nette à long terme, chaque société filiale recevra à titre définitif de la société mère, une subvention égale à l'économie d'impôt sur les sociétés procurée à cette dernière par la prise en compte de ce déficit ou de cette moins-value nette.

L'impôt sur les sociétés comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulières au groupe.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :

Produits de l'exercice : 274 K€

10.9. Ventilation des charges et produits exceptionnels

Produits exceptionnels	31.12.16	31.12.15
Profits sur exercices antérieurs	7	5
Autres produits exceptionnels		
Reprise sur provisions		222
Cession immobilisations incorporelles		70
Total	7	296

Charges exceptionnelles	31.12.16	31.12.15
Pertes sur exercices antérieurs	20	
Autres charges exceptionnelles		63
Dotation exceptionnelle aux provisions		
Total	20	63

11- Autres informations

11.1. Identité de la société consolidante

Les comptes de la société sont inclus selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés d'INTER MUTUELLES ASSISTANCE SA.

11.2. Informations sur les dirigeants

Non applicable à la société.

11.3. Effectifs

Effectif moyen du personnel : 24,58 personnes dont 1,34 handicapés

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	2,5	
Agents de maîtrise et techniciens	0,5	
Employés	21,58	
Ouvriers		
Total	24,58	

11.4. Droit Individuel à la Formation

Les Droits Individuels Formation (DIF) n'existent plus depuis le 01/01/2015. Le Compte Personnel de Formation(CPF) est mis en lieu et place. Les compteurs CPF sont gérés par la Caisse de Dépôts et des Consignations.

11.5. Informations diverses

IMA SA détient Séréna à 100 %.

Dénomination sociale	Inter Mutuelles Assistances SA
Forme	Société Anonyme à Directoire
Siège social	118 avenue de Paris – 79000 NIORT
Capital social	31 407 216 euros